

**MIFID II PRODUCT GOVERNANCE / ELIGIBLE COUNTERPARTIES AND PROFESSIONAL CLIENTS ONLY TARGET MARKET** - Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Pfandbriefe has led to the conclusion that: (i) the target market for the Pfandbriefe is eligible counterparties and professional clients only, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"), and (ii) all channels for distribution of the Pfandbriefe to eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Pfandbriefe (a "**Distributor**") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a Distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the **Pfandbriefe** (by either adopting or refining the Manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

For the purposes of this provision, the expression "**Manufacturer**" means the Dealer (as set out in PART II. of these Final Terms).

**PRODUKTÜBERWACHUNG NACH MIFID II / AUSSCHLIEßLICHER ZIELMARKT GEEIGNETE GEGENPARTEIEN UND PROFESSIONELLE KUNDEN** - Ausschließlich für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens des Konzepteurs hat die Zielmarkt看wertung in Bezug auf die Pfandbriefe zu dem Ergebnis geführt, dass: (i) der Zielmarkt für die Pfandbriefe ausschließlich geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden, wie jeweils in der Richtlinie 2014/65/EU (in ihrer geänderten Fassung, "**MiFID II**") definiert, sind und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Pfandbriefe an geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden geeignet sind. Jede Person, die die Pfandbriefe später anbietet, verkauft oder empfiehlt, (ein "**Vertreiber**") sollte die Zielmarkt看wertung des Konzepteurs berücksichtigen, wobei ein der MiFID II unterliegender Vertreiber jedoch dafür verantwortlich ist, eine eigene Zielmarkt看wertung in Bezug auf die Pfandbriefe vorzunehmen (entweder durch Übernahme oder Ausarbeitung der Zielmarkt看wertung des Konzepteurs) und geeignete Vertriebskanäle festzulegen.

Für die Zwecke dieser Bestimmung gilt der Dealer (wie in TEIL II. dieser Endgültigen Bedingungen bestimmt) als "Konzepteur".

**PROHIBITION OF SALES TO EEA RETAIL INVESTORS** – The Pfandbriefe are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area ("**EEA**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"); or (ii) a customer within the meaning of Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or (iii) not a qualified investor as defined in Regulation (EU) 2017/1129, as amended (the "**Prospectus Regulation**"). Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended, the "**PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Pfandbriefe or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the Pfandbriefe or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRIIPs Regulation.

**VERTRIEBSVERBOT AN PRIVATINVESTOREN IM EWR** – Die Pfandbriefe sind nicht dazu bestimmt, dass sie Privatinvestoren im Europäischen Wirtschaftsraum ("**EWR**") angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden und die **Pfandbriefe** sollen dementsprechend Privatinvestoren im EWR nicht angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden. Ein Privatinvestor im Sinne dieser Vorschrift ist eine Person, die mindestens einer der folgenden Kategorien zuzuordnen ist: (i) ein Kleinanleger im Sinne von Artikel 4 Absatz 1 Nummer 11 von Richtlinie 2014/65/EU (in ihrer jeweils ergänzten Fassung, "**MiFID II**"); oder (ii) ein Kunde im Sinne von Richtlinie (EU) 2016/97, der nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 4 Absatz 1 Nummer 10 MiFID II einzustufen ist; oder (iii) ein Anleger, der nicht als qualifizierter Anleger im Sinne von Verordnung (EU) 2017/1129 in ihrer jeweils ergänzten Fassung (die "**Prospektverordnung**") einzustufen ist. Folglich wurde kein Informationsdokument, wie nach Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (in ihrer jeweils ergänzten Fassung, die "**PRIIPs Verordnung**") für Angebote, Vertrieb und die sonstige Zurverfügungstellung der Pfandbriefe an Privatinvestoren im EWR erforderlich, erstellt und dementsprechend könnte das Angebot, der Vertrieb oder die sonstige Zurverfügungstellung von Pfandbriefen an Privatinvestoren im EWR nach der PRIIPs-Verordnung unzulässig sein.

**PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS** – The Pfandbriefe are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom ("**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of UK domestic law by virtue of the European Union

(Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); (ii) a customer within the meaning of the provisions of the FSMA and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA ("**UK Prospectus Regulation**"). Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Pfandbriefe or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Pfandbriefe or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

**VERTRIEBSVERBOT AN PRIVATINVESTOREN IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH** – *Die Pfandbriefe sind nicht dazu bestimmt, dass sie Privatinvestoren im Vereinigten Königreich ("**UK**") angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden und die Pfandbriefe sollen dementsprechend Privatinvestoren im UK nicht angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden. Ein Privatinvestor im Sinne dieser Vorschrift ist eine Person, die mindestens einer der folgenden Kategorien zuzuordnen ist: (i) ein Kleinanleger im Sinne von Artikel 2 Nummer 8 von Verordnung (EU) Nr. 2017/565, die aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**") Teil des nationalen Rechts ist; (ii) ein Kunde im Sinne der Bestimmungen des FSMA und im Sinne der Regeln und Regularien, die nach dem FSMA zur Umsetzung von Richtlinie (EU) 2016/97 erlassen worden sind, der nicht als professioneller Anleger wie in Artikel 2 Absatz 1 Nummer 8 von Verordnung (EU) Nr. 600/2014, die aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts ist, einzustufen ist; oder (iii) ein Anleger, der nicht als qualifizierter Anleger im Sinne von Artikel 2 der Verordnung (EU) 2017/1129, die aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts ist (die "**UK Prospektverordnung**") einzustufen ist. Folglich wurde kein Informationsdokument, wie nach Verordnung (EU) Nr. 1286/2014, die aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts ist (die "**UK PRIIPs Verordnung**") für Angebote, Vertrieb und die sonstige Zurverfügungstellung der Pfandbriefe an Privatinvestoren im UK erforderlich, erstellt und dementsprechend könnte das Angebot, der Vertrieb oder die sonstige Zurverfügungstellung der Pfandbriefe an Privatinvestoren im UK nach der UK PRIIPs Verordnung unzulässig sein.*

**Final Terms**  
**Endgültige Bedingungen**

**12 June 2025**  
**12. Juni 2025**

**EUR 100,000,000 Public Sector Pfandbriefe due 16 June 2027**  
**Series Number: H382**  
**Tranche Number: 1**

issued pursuant to the

**EUR 100,000,000 Öffentliche Pfandbriefe fällig am 16. Juni 2027**  
**Seriennummer: H382**  
**Tranchennummer: 1**

*begeben aufgrund des*

**EUR 35,000,000,000**  
**Debt Issuance Programme**

**of**  
**der**

**Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale**

Dated 29 April 2025  
*Datiert 29. April 2025*

Issue Price: 99.99 per cent.  
*Ausgabepreis: 99,99%*

Issue Date: **16 June 2025**  
*Valutierungstag: 16. Juni 2025*

Trade Date: **6 June 2025**  
*Handelstag: 6. Juni 2025*

Net proceeds: **EUR 99,990,000**  
*Nettoerlös: EUR 99.990.000*

These Final Terms dated 12 June 2025 (the "**Final Terms**") have been prepared for the purpose of Article 8 (4) of Regulation (EU) 2017/1129. Full information on the Issuer and the offer of the Pfandbriefe is only available on the basis of the combination of the Final Terms when read together with the prospectus dated 29 April 2025, including any supplements thereto (the "**Prospectus**"). The Prospectus has been published on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) and on the website of the Issuer (<https://www.helaba.com/int/programmes>). In case of an issue of Pfandbriefe which are (i) listed on the regulated market of a stock exchange; and/or (ii) publicly offered, the Final Terms relating to such Pfandbriefe will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) and on the website of the Issuer (<https://www.helaba.com/int/programmes>).

*Diese Endgültigen Bedingungen vom 12. Juni 2025 (die "**Endgültigen Bedingungen**") wurden für die Zwecke des Artikels 8 Absatz 4 der Verordnung (EU) 2017/1129 abgefasst. Vollständige Informationen über die Emittentin und das Angebot der Pfandbriefe sind ausschließlich auf der Grundlage dieser Endgültigen Bedingungen im Zusammenlesen mit dem Prospekt vom 29. April 2025 und etwaiger Nachträge dazu (der "**Prospekt**") erhältlich. Der Prospekt wurde auf der Website der Luxemburger Börse ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) und der Website der Emittentin (<https://www.helaba.com/int/programmes>)*

veröffentlicht. Soweit Pfandbriefe (i) an einem regulierten Markt einer Wertpapierbörse zugelassen; und/oder (ii) öffentlich angeboten werden, werden die Endgültigen Bedingungen bezüglich dieser Pfandbriefe auf der Website der Luxemburger Börse ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) und auf der Website der Emittentin (<https://www.helaba.com/int/programmes>) veröffentlicht.

Terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Terms and Conditions, as set out in the Prospectus (the "**Terms and Conditions**"). All references in these Final Terms to numbered sections are to sections of the Terms and Conditions.

*Begriffe, die in den im Prospekt enthaltenen Emissionsbedingungen (die "**Emissionsbedingungen**") definiert sind, haben, falls die Endgültigen Bedingungen nicht etwas Anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden. Bezugnahmen in diesen Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen beziehen sich auf die Paragraphen der Emissionsbedingungen.*

The Terms and Conditions shall be completed and specified by the information contained in Part I of these Final Terms. The relevant Option II of the Terms and Conditions, completed and specified by, and to be read together with, Part I of these Final Terms represent the conditions applicable to the relevant Series of Pfandbriefe (the "**Conditions**"). If and to the extent the Terms and Conditions deviate from the Conditions, the Conditions shall prevail. If and to the extent the Conditions deviate from other terms contained in this document, the Conditions shall prevail.

*Die Emissionsbedingungen werden durch die Angaben in Teil I dieser Endgültigen Bedingungen vervollständigt und spezifiziert. Die Option II der Emissionsbedingungen, vervollständigt und spezifiziert durch und in Verbindung mit Teil I dieser Endgültigen Bedingungen] stellen für die betreffende Serie von Pfandbriefen die Bedingungen der **Pfandbriefe** dar (die "**Bedingungen**"). Sofern und soweit die Emissionsbedingungen von den Bedingungen abweichen, sind die Bedingungen maßgeblich. Sofern und soweit die Bedingungen von den übrigen Angaben in diesem Dokument abweichen, sind die Bedingungen maßgeblich.*

## **PART I. TEIL I.**

Conditions that complete and specify the Terms and Conditions.  
*Bedingungen, die die Emissionsbedingungen komplettieren bzw. spezifizieren.*

This PART I. of the Final Terms is to be read in conjunction with the set of Terms and Conditions that apply to Floating Rate Pfandbriefe set forth in the Prospectus as Option II. Capitalised terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

All references in this Part I. of the Final Terms to numbered paragraphs and subparagraphs are to paragraphs and subparagraphs of the Terms and Conditions.

The placeholders in the provisions of the Terms and Conditions which are applicable to the Pfandbriefe shall be deemed to be completed by the information contained in the Final Terms as if such information were inserted in the placeholder of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions which are not selected and not completed by the information contained in the Final Terms shall be deemed to be deleted from the terms and conditions applicable to the Pfandbriefe.

The German language version of the Terms and Conditions is legally binding. A non-binding English language translation thereof is provided for convenience only.

*Dieser TEIL I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz der Emissionsbedingungen, der auf Variabel Verzinsliche Pfandbriefe Anwendung findet, zu lesen, der als Option II im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen definiert sind, haben dieselbe Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.*

*Bezugnahmen in diesem TEIL I. der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Emissionsbedingungen.*

Die Platzhalter in den auf die Pfandbriefe anwendbaren Bestimmungen der Emissionsbedingungen gelten als durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Platzhalter in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Optionen der Emissionsbedingungen, die nicht durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgewählt und ausgefüllt wurden, gelten als in den auf die Pfandbriefe anwendbaren Bedingungen gestrichen.

Die deutschsprachige Version der Emissionsbedingungen ist rechtlich bindend. Die zur Verfügung gestellte Übersetzung in die englische Sprache ist unverbindlich.

## **§ 1 CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS** **§ 1 WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN**

### **§ 1 (1) Currency, Denomination** **§ 1 (1) Währung, Stückelung**

|  |                                    |
|--|------------------------------------|
| Series number:<br><i>Seriennummer:</i>   | H382<br>H382                       |
| Tranche No.:<br><i>Tranchen-Nr.:</i>   | 1<br>1                             |
| Specified Currency:<br><i>Festgelegte Währung:</i>   | Euro ("EUR")<br>Euro ("EUR")       |
| Aggregate Principal Amount:<br><i>Gesamtnennbetrag:</i>  | EUR 100,000,000<br>EUR 100.000.000 |
| Issue Date:<br><i>Valutierungstag:</i>   | 16 June 2025<br>16. Juni 2025      |
| Specified Denomination(s):<br><i>Festgelegte Stückelung/Stückelungen:</i>  | EUR 100,000<br>EUR 100.000         |
| Tranche to become part of an existing Series:<br><i>Zusammenfassung der Tranche mit einer bestehenden Serie:</i> | No<br>Nein                         |

Bearer Notes  
*Inhaberschuldverschreibungen*

Bearer Pfandbriefe  
*Inhaberpfandbriefe*

Mortgage Pfandbriefe  
*Hypothekenpfandbriefe*

Public Sector Pfandbriefe  
*Öffentliche Pfandbriefe*

### **§ 1 (3) Permanent Global Note** **§ 1 (3) Dauerglobalurkunde**

Permanent Global Note (TEFRA C)  
*Dauerglobalurkunde (TEFRA C)*

Temporary Global Note – Exchange (TEFRA D)  
*Vorläufige Globalurkunde – Austausch (TEFRA D)*

- Permanent Global Note (TEFRA C) and deposited with Swiss custodian  
*Dauerglobalurkunde (TEFRA C) und bei Schweizer Verwahrstelle hinterlegt*

#### **§ 1 (4) Clearing System**

#### **§ 1 (4) Clearing System**

- Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main  
Mergenthalerallee 61  
65760 Eschborn
- Euroclear Bank SA/NV  
Boulevard du Roi Albert II  
B-1210 Brussels
- Clearstream Banking, S.A.  
Luxembourg  
42 Avenue JF Kennedy  
L-1855 Luxembourg
- SIX SIS AG  
Baslerstrasse 100  
4601 Olten  
Switzerland
- Other:  
*Sonstige:*
  - New Global Note  
*New Global Note*
- Classical Global Note  
*Classical Global Note*

#### **§ 1 (7) Definitions**

#### **§ 1 (7) Definitionen**

Relevant Financial Centres: T2  
*Relevante Finanzzentren:* T2

#### **§ 2 STATUS** **§ 2 STATUS**

- Unsubordinated Notes which are not Senior Non-Preferred Notes  
*Nicht-nachrangige Schuldverschreibungen, bei denen es sich nicht um Senior Non-Preferred Schuldverschreibungen handelt*
  - MREL Eligibility  
*Berücksichtigungsfähigkeit für MREL*
  - § 2 [(3)][(4)] Exclusion of set-off  
*§ 2 [(3)][(4)] Aufrechnungsausschluss*
- Unsubordinated Notes which are Senior Non-Preferred Notes  
*Nicht nachrangige Schuldverschreibungen, bei denen es sich um Senior Non-Preferred Schuldverschreibungen handelt*
- Subordinated Notes

Nachrangige Schuldverschreibungen<sup>12</sup>

- Notes are qualified as Tier 2 Capital  
*Schuldverschreibungen sind Instrumente des Ergänzungskapitals*
- Inclusion of further clarifications regarding regulatory aspects  
*Aufnahme weiterer Klarstellungen zur regulatorischen Einstufung*

**§ 3 INTEREST**  
**§ 3 ZINSEN**

**■ OPTION II: Floating Rate Pfandbriefe**  
**OPTION II: Variabel Verzinsliche Pfandbriefe**

**§ 3 (1) Interest Payment Dates**  
**§ 3 (1) Zinszahlungstage**

|   |                                      |
|---|--------------------------------------|
| Fixed to Floating Rate Pfandbriefe:<br><i>Fest- bis variabel verzinsliche Pfandbriefe:</i>          | No<br><i>Nein</i>                    |
| Interest Commencement Date<br><i>Verzinsungsbeginn</i>  | 16 June 2025<br><i>16. Juni 2025</i> |
| Specified Interest Period(s):<br><i>Festgelegte Zinsperiode(n):</i>                                 | 3 months<br><i>3 Monate</i>          |
| Accrued interest will be paid separately<br><i>Stückzinsen (aufgelaufene Zinsen) werden gezahlt</i> | Yes<br><i>Ja</i>                     |

**§ 3 (2) Rate of Interest**  
**§ 3 (2) Zinssatz**

- Floating Rate Pfandbriefe** where interest is linked to the Euro Reference Interest Rate Interbank Offered Rate (EURIBOR)<sup>®</sup>

*Variabel verzinsliche Pfandbriefe, bei denen die Verzinsung von der Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)<sup>®</sup>*  
*Referenzzinssatz*

- EURIBOR<sup>®</sup>** (time/Brussels time/TARGET Business Day/Interbank market in the Euro-zone/ offered quotation or interest rate/ specify if any corrections of this interest rate published in a timely manner are taken into account)  
*EURIBOR<sup>®</sup> (Uhrzeit/Brüsseler Ortszeit/TARGET-Geschäftstag/Interbanken-Markt in der Euro-Zone/Angebotssatz oder Zinssatz/ angeben, ob zeitnah veröffentlichte Korrekturen des Zinssatzes berücksichtigt werden)*  
3-months-EURIBOR<sup>®</sup>  
3-Monats-EURIBOR<sup>®</sup>

Screen page:  
*Bildschirmseite:* Reuters screen page EURIBOR01  
*Reuters Bildschirmseite EURIBOR01*

**Interpolation**  
**Interpolation** No  
*Nein*

**Margin**  
**Marge**  
**■ plus** 0.20 per cent. per annum

plus

0.20% per annum

- minus  
minus

**Interest Determination Date**  
**Zinsfestlegungstag**

- second TARGET Business Day prior to commencement of each Interest Period  
*zweiter TARGET Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode*

- Reference Banks (if other than as specified in § 3(2)): (specify) *Referenzbanken (sofern abweichend von § 3 Absatz 2) (angeben):*

Standard Fallback: Yes  
*Standard Fallback:* Ja

Last published: Yes  
*Zuletzt veröffentlicht:* Ja

Pre-Cessation Trigger: Yes  
*Pre-Cessation Trigger:* Ja

Administrator of the 3 months-EURIBOR®: European Money Market Institute (EMMI)  
*Administrator des 3 Monats-EURIBOR®:* *European Money Market Institute (EMMI)*

**§ 3 (3) Day Count Fraction**  
**§ 3 (3) Zinstagequotient**

- Actual/Actual (ICMA)  
*Actual/Actual (ICMA)*

- 30/360  
*30/360*

- Actual/360  
*Actual/360*

**§ 4 PAYMENTS**  
**§ 4 ZAHLUNGEN**

**§ 4 (5) Payment Business Day**  
**§ 4 (5) Zahltag**

- Modified Following Business Day Convention  
*Modifizierte folgender Geschäftstag-Konvention*

- Following Business Day Convention  
*Folgender Geschäftstag-Konvention*

- Adjusted  
*Angepasst*

- Unadjusted  
*Nicht angepasst*

**§ 5 REDEMPTION**  
**§ 5 RÜCKZAHLUNG**

**§ 5 (1) Redemption at Maturity**  
**§ 5 (1) Rückzahlung bei Endfälligkeit**

|  |  |
|--|--|
| Maturity Date:<br><i>Fälligkeitstag:</i>       | 16 June 2027<br><i>16. Juni 2027</i>     |
| Redemption Month:<br><i>Rückzahlungsmonat:</i> | Not applicable<br><i>Nicht anwendbar</i> |

**§ 5 (2) Early Redemption due to occurrence of a Regulatory Event**  
**§ 5 (2) Vorzeitige Rückzahlung bei Eintritt eines Regulatorischen Ereignisses**

No  
*Nein*

**§ 5 (3) Early Redemption for Reasons of Taxation**  
**§ 5 (3) Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen**

No  
*Nein*

Requirement of approval of the relevant competent authority  
*Zustimmungserfordernis der jeweils zuständigen Behörde*

No  
*Nein*

**§ 5 (4) Early Redemption at the Option of the Issuer**  
**§ 5 (4) Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin**

No  
*Nein*

Requirement of approval of the relevant competent authority  
*Zustimmungserfordernis der jeweils zuständigen Behörde*

No  
*Nein*

Minimum Redemption Amount  
*Mindestrückzahlungsbetrag*

Not Applicable  
*Nicht anwendbar*

Higher Redemption Amount  
*Erhöhter Rückzahlungsbetrag*

Not Applicable  
*Nicht anwendbar*

Call Redemption Date(s)  
*Wahrückzahlungstag(e) (Call)*

Not Applicable  
*Nicht anwendbar*

Call Redemption Amount(s)  
*Wahrückzahlungsbetrag/-beträge (Call)*

Not Applicable  
*Nicht anwendbar*

Minimum Notice to Holders  
*Mindestkündigungsfrist*

Not Applicable  
*Nicht anwendbar*

Maximum Notice to Holders  
*Höchstkündigungsfrist*

Not Applicable  
*Nicht anwendbar*

**§ 5a DEFERRAL OF MATURITY**  
**§ 5a FÄLLIGKEITSVERSCHIEBUNG**

Requirements based on section 30 subsection 2b German Pfandbrief Act  
*Voraussetzungen nach § 30 Absatz 2b Pfandbriefgesetz*

Yes  
*Ja*

Requirements based on other provisions  
*Voraussetzungen nach anderen Vorschriften*

Not applicable  
*Nicht anwendbar*

**§ 6 FISCAL AGENT AND PAYING AGENTS  
§ 6 EMISSIONSSTELLE UND ZAHLSTELLEN**

Calculation Agent/specified office  
*Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle*

Not applicable  
*Nicht anwendbar*

Required location of Calculation Agent (specify):  
*Vorgeschriebener Ort für Berechnungsstelle (angeben):*

Not applicable  
*Nicht anwendbar*

■ Paying Agents  
*Zahlstellen*

Citibank Europe plc  
Agency and Trust  
1 North Wall Quay  
Dublin 1  
Ireland

Landesbank  
Hessen-Thüringen Girozentrale  
MAIN TOWER  
Neue Mainzer Strasse 52-58  
D-60311 Frankfurt am Main

*Citibank Europe plc  
Agency and Trust  
1 North Wall Quay  
Dublin 1  
Irland*

*Landesbank  
Hessen-Thüringen Girozentrale  
MAIN TOWER  
Neue Mainzer Straße 52-58  
D-60311 Frankfurt am Main*

□ Additional Paying Agent(s)/specified office(s)  
*Zusätzliche Zahlstelle(n)/bezeichnete Geschäftsstelle(n)*

**§ 9 ACCELERATION  
§ 9 KÜNDIGUNG**

Acceleration pursuant to § 9 applicable:  
*Kündigung gem. § 9 anwendbar:*

No  
*Nein*

**§ 11 NOTICES  
§ 11 MITTEILUNGEN**

**Place and medium of publication**  
***Ort und Medium der Bekanntmachung***

■ Publication in the Bundesanzeiger or a leading newspaper  
*Veröffentlichung im Bundesanzeiger oder einer führenden Tageszeitung*

□ Luxembourg (Luxemburger Wort)  
*Luxemburg (Luxemburger Wort)*

□ Luxembourg (Tageblatt)  
*Luxemburg (Tageblatt)*

Germany (Börsen-Zeitung)  
*Deutschland (Börsen-Zeitung)*

Germany (Bundesanzeiger)  
*Deutschland (Bundesanzeiger)*

London (Financial Times)  
*London (Financial Times)*

France (La Tribune)  
*Frankreich (La Tribune)*

Switzerland (Neue Zürcher Zeitung und Le Temps)  
*Schweiz (Neue Zürcher Zeitung and Le Temps)*

Internetadresse  
*Internet address*

www.luxse.com  
*www.luxse.com*

Other (specify)  
*Sonstige (angeben)*

Clearing System  
*Clearing System*

Pfandbriefe listed on a stock exchange  
*Börsennotierung der Pfandbriefe*

Luxembourg Stock Exchange  
*Luxemburger Börse*

Number of days relevant for receipt by Holders  
*Relevante Anzahl von Tagen für Zugang bei Gläubigern*

seven  
*sieben*

Pfandbriefe not listed on a stock exchange  
*Keine Börsennotierung der Pfandbriefe*

Number of days relevant for receipt by Holders  
*Relevante Anzahl von Tagen für Zugang bei Gläubigern*

**PART II.**  
**TEIL II.**

Other conditions which shall not be inserted in the Terms and Conditions and which apply to all Pfandbriefe.  
*Sonstige Bedingungen, die nicht in den Emissionsbedingungen einzusetzen sind und die für alle Pfandbriefe gelten.*

**Material Information**  
**Wesentliche Informationen**

Material Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer The Issuer and enterprises affiliated or associated with it are entitled to purchase or sell Pfandbriefe to the extent legally permitted for its own account or for the account of third parties and to issue further Pfandbriefe. In addition, the Issuer and enterprises affiliated or associated with it may, on a daily basis, act on the national and international finance and capital markets.

*Wesentliche Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind*

*Die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen sind, soweit rechtlich zulässig, berechtigt, Pfandbriefe für eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter zu kaufen und zu verkaufen und weitere Pfandbriefe zu begeben. Die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen können darüber hinaus täglich an den nationalen und internationalen Geld- und Kapitalmärkten tätig werden.*

**ECB Eligibility:**  
**EZB Fähigkeit:**

Yes  
Ja

Intended to be held in a manner which would allow

ECB eligibility:

*Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt:*

Yes. Note the designation "yes" simply means that the Pfandbriefe are intended upon issue to be deposited with one of the international central securities depositories (ICSDs) as common safekeeper and does not necessarily mean that the Pfandbriefe will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra-day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

*Ja. Im Fall der Kennzeichnung mit "ja" ist damit beabsichtigt, die Pfandbriefe zum Zeitpunkt ihrer Emission bei einer der internationalen zentralen Verwahrstellen (ICSDs) als gemeinsame Sicherheitsverwahrstelle einzureichen. Das bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Pfandbriefe zum Zeitpunkt ihrer Emission oder zu einem anderen Zeitpunkt während ihrer Laufzeit als geeignete Sicherheit im Sinne der Geldpolitik des Eurosystems und für Zwecke der untertägigen Kreditfähigkeit durch das Eurosystem anerkannt werden. Eine solche*

Yes  
Ja

*Anerkennung hängt davon ab, dass die EZB davon überzeugt ist, dass die Kriterien der Eignung für das Eurosystem erfüllt sind.*

*Intended to be held in a manner which would allow*

*ECB eligibility:*

*Note that if this item is applicable it simply means that the Classical Global Note is intended to be deposited directly with Clearstream Banking AG, Frankfurt which does not necessarily mean that the Pfandbriefe will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra-day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon satisfaction of the Eurosystem eligibility criteria (ECB eligibility).]*<sup>1</sup>

*Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt:*

*Im Fall der Anwendbarkeit dieses Punktes ist damit beabsichtigt, die Classical Global Note direkt bei Clearstream Banking AG, Frankfurt einzuliefern. Das bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Pfandbriefe zum Zeitpunkt ihrer Emission oder zu einem anderen Zeitpunkt während ihrer Laufzeit als geeignete Sicherheit im Sinne der Geldpolitik des Eurosystems und für Zwecke der untertägigen Kreditfähigkeit durch das Eurosystem anerkannt werden. Eine solche Anerkennung hängt von der Erfüllung der Kriterien der Eignung des Eurosystems ab (EZB-Fähigkeit).*

## **Securities Identification Numbers** **Wertpapier-Kenn-Nummern**

Common Code:  
*Common Code:*

309479505  
309479505

ISIN Code:  
*ISIN Code:*

XS3094795054  
XS3094795054

German Securities Code:  
*Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN):*

HLB2RB  
HLB2RB

## **Method of Distribution** **Vertriebsmethode**

- Non-Syndicated  
*Nicht syndiziert*
- Syndicated  
*Syndiziert*

## **Management Details** **Einzelheiten bezüglich der Dealer**

---

<sup>1</sup> Include this text if ECB eligibility is intended and the Notes/Pfandbriefe are issued in CGN form.  
*Dieser Text ist eizufügen, falls EZB-Fähigkeit vorgesehen ist und die Schuldverschreibungen/Pfandbriefe in CGN Form emittiert werden.*

Dealer:  
Dealer:

Bank of Montreal Europe plc  
Bank of Montreal Europe plc

**Commissions**  
**Provisionen**

Listing Commission:  
Börsenzulassungsprovision:

EUR 3,950  
EUR 3,950

Estimate of the total expenses related to admission to trading:  
Angabe der geschätzten Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel:

EUR 3,950  
EUR 3,950

Stabilisation Manager:  
Kursstabilisierender Manager:

Not applicable  
Nicht anwendbar

**Admission to trading**  
**Zulassung zum Handel**

**Yes**  
**Ja**

- Luxembourg Stock Exchange  
Luxemburger Börse
  - Regulated Market  
Geregelter Markt
  - Professional segment of the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange  
Professionelles Segment des Regulierten Marktes der Luxemburger Wertpapierbörse
  - EuroMTF  
EuroMTF
  - Green Bond segment of the Luxembourg Stock Exchange  
Green Bond-Segment der Luxemburger Wertpapierbörse
- Frankfurt Stock Exchange  
Frankfurter Wertpapierbörse
  - Regulated Market  
Regulierter Markt
  - Other Market Segment  
anderes Marktsegment
- Other:  
Sonstige:

**Third Party Information**  
**Information Dritter**

Where information has been sourced from a third party the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading. The Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

Not applicable

Sofern Informationen von Seiten Dritter übernommen wurden, bestätigt die Emittentin, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten

Nicht anwendbar

konnte – keine Fakten unterschlagen wurden, die die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden. Die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.

■ **Rating**  
**Rating**

For the rating with regard to the Issuer see Prospectus.  
Bezüglich des Emittentenratings siehe Prospekt.

Moody's is established in the European Community and is registered pursuant to Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, amended by Regulation (EU) No 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11 May 2011 and by Regulation (EU) 462/2013 of the European Parliament and of the Council of 21 May 2013, (the "CRA Regulation").

*Moody's hat ihren Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und ist gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, geändert durch Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. Mai 2011 und durch Verordnung (EU) Nr. 462/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 21. Mai 2013, (die "Ratingagentur-Verordnung") registriert.*

The European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") publishes on its website ([www.esma.europa.eu](http://www.esma.europa.eu)) a list of credit rating agencies registered in accordance with the CRA Regulation. That list is updated within five working days following the adoption of a decision under Article 16, 17 or 20 CRA Regulation. The European Commission shall publish that updated list in the Official Journal of the European Union within 30 days following such update. *Die Europäische Wertpapier und Marktaufsichtsbehörde ("**ESMA**") veröffentlicht auf ihrer Webseite ([www.esma.europa.eu](http://www.esma.europa.eu)) ein Verzeichnis der nach der Ratingagentur-Verordnung registrierten Ratingagenturen. Dieses Verzeichnis wird innerhalb von fünf Werktagen nach Annahme eines Beschlusses gemäß Artikel 16, 17 oder 20 der Ratingagentur-Verordnung aktualisiert. Die Europäische Kommission veröffentlicht das aktualisierte Verzeichnis im Amtsblatt der Europäischen Union innerhalb von 30 Tagen nach der Aktualisierung.*

Signed on behalf of the Issuer

By: \_\_\_\_\_  
Duly authorised